

Comunicato Stampa

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO
IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2022**

VALORE DELLA PRODUZIONE, + 15,09% A € 5,3 M

EBITDA, + 22,88 % A € 2,1 M

UTILE NETTO, +27,33% A € 1,4 M

- VALORE DELLA PRODUZIONE a € 5,3 milioni, (+ 15,09% YoY)
- EBITDA a € 2,1 milioni (EBITDA margin al 40,21%, + 22,88% YoY)
- EBIT a € 1,8 milioni (EBIT margin al 34,03%, + 40,78% YoY)
- Utile netto € 1,4 milioni (*net profit margin* al 26,66%, + 27,33% YoY)
- Posizione Finanziaria Netta (PFN) pari a cassa per circa € 5,5 milioni

Napoli, 30 marzo 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di Arterra Bioscience S.p.A. (“Società” o “Arterra”), azienda green biotech specializzata in ricerca e sviluppo nell’ambito delle biotecnologie quotato dal 2019 sul mercato dell’Euronext Growth Milan di Borsa Italiana, ha esaminato e approvato il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022, redatto in conformità ai principi contabili italiani. Il Consiglio di Amministrazione ha proposto di destinare l’utile dell’esercizio dell’anno 2022:

- per Euro 665,849,30 per il riconoscimento agli Azionisti di un dividendo pari ad Euro 0,1 (al lordo delle ritenute di legge) per ciascuna azione ordinaria;
- per la rimanente parte, pari ad Euro 748.175,09, a nuovo.

Il Consiglio di amministrazione ha proposto, inoltre che tale dividendo venga posto in pagamento l'**11 maggio 2023**, con data stacco del dividendo (*ex date*) **9 maggio 2023** e data di legittimazione al pagamento (*record date* ai sensi dell’art. 83-terdecies del TUF) il **10 maggio 2023**.

Maria Gabriella Colucci, Co-Founder, Presidente ed Amministratore Delegato di Arterra Bioscience S.p.A., ha commentato: “Il fatturato generato dalle vendite di materie prime, nel corso dell’esercizio 2022, si è mantenuto costante rispetto al 2021. Il rallentamento delle vendite del secondo semestre 2022, a causa dei continui lock down in Cina, ha compensato il notevole incremento fatto registrare nel primo semestre. Sebbene i primi mesi dell’anno non hanno fatto registrare dei sostanziali cambiamenti, la progressiva normalizzazione della situazione in Cina ci permette di essere fiduciosi che il trend di crescita fatto registrare nella prima parte del 2022 possa ripartire nella seconda parte dell’anno 2023.”

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI AL 31 DICEMBRE 2022

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

| | FY 2022 | FY 2021 | VAR % |
|---|------------------|-----------|---------|
| Ricavi di vendita | 3.563.551 | 3.825.391 | -6,84% |
| Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | 498.265 | - 133.956 | 471,96% |
| Altri ricavi e proventi | 1.241.596 | 916.748 | 35,43% |
| Valore della Produzione | 5.303.412 | 4.608.183 | 15,09% |
| Materie prime | 506.678 | 317.624 | 59,52% |
| Servizi | 1.139.748 | 985.788 | 15,62% |
| Godimento beni di terzi | 82.861 | 157.805 | -47,49% |
| Oneri di gestione | 50.783 | 183.887 | -72,38% |
| Totale Costi | 1.780.071 | 1.645.104 | 8,20% |
| VALORE AGGIUNTO | 3.523.342 | 2.963.079 | 18,91% |
| Costo del personale | 1.390.757 | 1.227.627 | 13,29% |
| EBITDA | 2.132.585 | 1.735.452 | 22,88% |
| Ammortamenti e svalutazioni | 531.870 | 487.257 | 9,16% |
| Proventi finanziari | 204.197 | 33.887 | 502,57% |
| EBIT | 1.804.912 | 1.282.083 | 40,78% |
| oneri finanziari | 7.510 | 8.157 | -7,94% |
| Oneri straordinari | 0 | - | 0,00% |
| EBT | 1.797.402 | 1.273.925 | 41,09% |
| Imposte | 383.378 | 163.379 | 134,66% |
| RISULTATO NETTO | 1.414.024 | 1.110.546 | 27,33% |

Il valore della produzione dell'esercizio 2022 si attesta a Euro 5,3 milioni, con una crescita del 15,09% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. In particolare l'analisi economica evidenzia un incremento del valore della produzione; sebbene, infatti, il valore delle vendite di materie prime cosmetiche sia sostanzialmente analogo a quello dello scorso anno, le variazioni di prodotti semilavorati si è incrementato notevolmente insieme alla voce altri ricavi composta quasi esclusivamente dai contributi sui progetti finanziati e dalle quote dei crediti di imposta relativi al 2022.

Rispetto lo scorso anno si è registrato un aumento dei costi di produzione come nel seguito specificato:

- **materie prime:** si è registrato un aumento degli acquisti di materiale per la vendita e la ricerca e degli acquisti in outsourcing per le lavorazioni esterne. Tale ultimi costi si riferiscono agli acquisti effettuati nei confronti del fornitore Demethra;

- **servizi:** si è registrato un incremento dei costi relativi al funzionamento della struttura (energia elettrica in particolare) e ai contratti di consulenza per la ricerca;
- **personale:** **assunzione** di 6 unità a tempo pieno di cui 3 a tempo determinato per “sostituzioni di maternità” ed al passaggio di livello di alcuni dipendenti;
- **ammortamenti:** l’incremento registrato deriva dagli ulteriori investimenti effettuati per l’acquisto di macchinari/attrezzature necessarie per potenziare l’attività di ricerca ed ottimizzare la capacità produttiva della Società e dagli investimenti effettuati nel 2021 i quali sono stati ammortizzati ad aliquota piena.

L’incidenza degli oneri e dei proventi finanziari ha fatto registrare un netto miglioramento grazie ai dividendi percepiti dalla partecipata Vitalab S.r.l..

L’incremento dei costi è stato compensato dall’incremento dei ricavi. Tale incremento ha consentito di migliorare in modo significativo rispetto al precedente esercizio gli indici di seguito riportati:

- **il margine operativo lordo (EBITDA)** realizzato nel 2022 è stato pari a Euro 2,1 milioni (*EBITDA margin* del 40,21%), in crescita del 22,88% rispetto al 2021;
- **il risultato operativo (EBIT)** realizzato nel 2022 è stato pari a Euro 1,8 milioni (*EBIT margin* del 34,3%), in crescita del 27,8% rispetto al 2021;
- **il risultato netto** del 2022 si attesta a Euro 1,4 milioni, pari al 26,66% del valore della produzione, in aumento rispetto al 2021 del 27,33%;
- **la posizione finanziaria netta** risulta positiva (cassa) per Euro 5,5 milioni, rispetto a Euro 4,2 milioni del 31 dicembre 2021;
- le **disponibilità liquide** al 31 dicembre 2022 ammontano a Euro 4,4 milioni rispetto ai Euro 4,8 milioni al 31 dicembre 2021. I debiti finanziari al 31 dicembre 2022 sono pari a Euro 0,5 milione rispetto ad Euro 0,6 milione del 31 dicembre 2021;
- il **patrimonio netto** al 31 dicembre 2022 risulta pari a Euro 10,5 milioni, in incremento rispetto ai Euro 9,5 milioni al 31 dicembre 2021.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO DEL PERIODO

Le attività di ricerca nel 2022 sono state in linea con i piani di sviluppo della Società. Sono stati raggiunti gli obiettivi di breve termine per quanto riguarda il consueto supporto alle attività del settore cosmetico consentendo il lancio di n.3 nuovi prodotti. Grazie alla ricerca sui meccano recettori PIEZO 1 e PIEZO 2 sono stati identificati nuovi target e si è avviato il riposizionamento di alcuni attivi già sviluppati negli anni scorsi come l’estratto idrosolubile da colture cellulari di Oenothera biennis.

Allo stesso tempo è continuata l’attività di sviluppo dei sistemi ex vivo ottenendo per la prima volta un sistema di pelle innervata con fibre neuronali funzionali e sono state ulteriormente perfezionati i modelli di intestino in vitro che ci hanno consentito di ottenere dei contratti di ricerca con aziende del settore



alimentare (Monte Carlo Fruit) e nutraceutico (ABR). Tali modelli sono stati utili anche per lo sviluppo di dispositivi medici per la dermatite atopica su cui è stato avviato uno studio sull'uomo.

Parte delle attività di ricerca hanno anche condotto alla pubblicazione di 6 articoli su riviste scientifiche, di cui 3 su riviste peer-review e 3 su riviste del settore cosmetico, e alla concessione di un brevetto per applicazione industriale.

Sono stati lanciati progetti a lungo termine nel settore della permeabilità della pelle volto allo sviluppo di sistemi di trasporto intelligenti che possano essere utili sia nel settore cosmetico che in quello dei dispositivi medici.

L'assunzione di due ricercatori senior nel settore della biologia molecolare e biologia cellulare ci ha consentito di accelerare nel processo di innovazione della ricerca in pianta e nell'avvio di nuovi progetti.

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELL'ATTIVITÀ PER L'ESERCIZIO IN CORSO

Sebbene i primi mesi dell'anno non hanno fatto registrare dei sostanziali cambiamenti rispetto al rallentamento delle vendite verso il mercato cinese dovute ai continui lockdown, la progressiva normalizzazione della situazione in Cina ci permette di essere fiduciosi che il trend di crescita fatto registrare nella prima parte del 2022 possa ripartire nella seconda parte dell'anno 2023.

Si rileva tuttavia come l'andamento dell'emergenza pandemica in mercati e Paesi target, così come la situazione macroeconomica relativa alla guerra in Ucraina ci impongono di essere prudenti non essendo possibile allo stato attuale una previsione degli eventuali effetti sull'andamento dell'esercizio 2023 della Società. Si precisa comunque che la Società non ha intrattenuto e non intrattiene rapporti commerciali con clienti e fornitori residenti nelle aree coinvolte nello scontro bellico.

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare presso la sede legale della Società, a Napoli, Via Benedetto Brin n. 69, l'Assemblea, in sede ordinaria e straordinaria, per il giorno 27 aprile 2023, in prima convocazione, alle ore 10:00 e, ove occorrendo, il 28 aprile 2023, in seconda convocazione, stesso luogo e ora, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Esame ed approvazione del bilancio di esercizio di Arterra Bioscience S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2022; destinazione del risultato di esercizio; delibere inerenti e conseguenti;
2. integrazione e nomina del Presidente del Collegio Sindacale; determinazione dell'emolumento; deliberazioni inerenti e conseguenti;
3. conferma o nomina di un nuovo revisore legale per il periodo 2023-2025 e determinazione del relativo compenso. deliberazioni inerenti e conseguenti.



DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

L'avviso di convocazione e la relativa documentazione prescritta dalla normativa applicabile, ivi inclusi il progetto di bilancio al 31 dicembre 2022, la relazione sulla gestione, la relazione degli amministratori sugli argomenti all'ordine del giorno dell'assemblea, la relazione del Collegio Sindacale, la relazione della società di revisione, nonché l'ulteriore documentazione inerente gli argomenti posti all'ordine del giorno, saranno a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede sociale (via Benedetto Brin n. 69, 80142 Napoli) oltre che mediante pubblicazione sul sito istituzionale www.terrabio.it, sezioni "Investor Relations".

Si rende noto che l'attività di revisione del progetto di bilancio non è ancora stata finalizzata e che la relazione della società di revisione verrà pertanto messa a disposizione entro i termini di legge. Si segnala infine che il conto economico e lo stato patrimoniale allegati rappresentano schemi riclassificati e come tali non oggetto di verifica da parte dei revisori.

Il presente comunicato stampa viene messo a disposizione sul sito internet della Società, alla pagina <https://terrabio.it/investor-relations/comunicati-stampa/>

Arterra Bioscience è una azienda *italiana green biotech specializzata in ricerca e sviluppo nell'ambito delle biotecnologie, quotata dal 28 ottobre 2019 sul mercato Euronext Growth Milan di Borsa Italiana (ticker: ARBS; ticker warrant: WABS22). Fondata nel 2004 dall'Amministratore Delegato Gabriella Colucci, dopo una esperienza di ricerca decennale presso l'Università di San Diego in California e l'Arena Pharmaceuticals, la Società ha sede a Napoli. Mediante lo studio e l'utilizzo di organismi viventi quali batteri, lieviti, cellule vegetali e animali, Arterra sviluppa prodotti e processi che rappresentano vere e proprie tecnologie abilitanti e che trovano applicazione in svariati comparti industriali quali ad esempio la cosmetica, l'agricoltura e la nutraceutica. Arterra Bioscience, attiva nello sviluppo di tecnologie innovative, per tutti i settori industriali, e prodotti bio-sostenibili e negli anni ha siglato una serie di collaborazioni con aziende, università e istituti di ricerca in Italia e nel mondo. In particolare, Isagro SpA, azienda italiana attiva nell'ambito dell'agrochimica, collabora stabilmente con Arterra e dal 2005 è socio della stessa. Dal 2008 Arterra ha un contratto di ricerca con Intercos S.p.A., tra i leader global nel settore della cosmetica, e nel 2010 le due aziende hanno lanciato Vitalab, joint venture focalizzata sulla commercializzazione di prodotti innovativi per la cura della pelle, l'igiene personale e il "functional make up".*

Arterra Bioscience S.p.A. – Via Benedetto Brin, 69 – 80142 Napoli

www.terrabio.it – info@terrabio.it

P.IVA 04593681218- Cod. Fis. e Reg. Imprese 04593681218

REA 703307 NA – Cap. Soc. € 332.924,65 i.v.

Euronext Growth Advisor, Specialist e
Corporate Broker

Banca Profilo S.p.A.
Via Cerva, 28
20122 Milano
Tel. +39 02 8584808
alessio.muretti@bancaprofilo.it

Investor Relations

Arterra Bioscience S.p.A.
Gualtiero Ioimo
Via Benedetto Brin, 69
80142 Napoli
Tel. +39 081 6584411
investorrelations@terrabio.it



Allegati gli schemi di Conto Economico e Stato Patrimoniale di Arterra Bioscience S.p.A. al 31 dicembre 2022

Conto Economico

| Voce | Esercizio 2022 | % | Esercizio 2021 | % | Variaz. assolute | Variaz. % |
|---|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|---------------------|------------------|
| VALORE DELLA PRODUZIONE | 5.303.412 | 100,00 % | 4.608.183 | 100,00 % | 695.229 | 15,09 % |
| - Consumi di materie prime | 506.678 | 9,55 % | 317.624 | 6,89 % | 189.054 | 59,52 % |
| - Spese generali | 1.222.609 | 23,05 % | 1.143.594 | 24,82 % | 79.015 | 6,91 % |
| VALORE AGGIUNTO | 3.574.125 | 67,39 % | 3.146.965 | 68,29 % | 427.160 | 13,57 % |
| - Altri ricavi | 1.241.596 | 23,41 % | 916.748 | 19,89 % | 324.848 | 35,43 % |
| - Costo del personale | 1.390.757 | 26,22 % | 1.227.627 | 26,64 % | 163.130 | 13,29 % |
| - Accantonamenti | | | | | | |
| MARGINE OPERATIVO LORDO | 941.772 | 17,76 % | 1.002.590 | 21,76 % | (60.818) | (6,07) % |
| - Ammortamenti e svalutazioni | 531.870 | 10,03 % | 487.256 | 10,57 % | 44.614 | 9,16 % |
| RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto) | 409.902 | 7,73 % | 515.334 | 11,18 % | (105.432) | (20,46) % |
| + Altri ricavi e proventi | 1.241.596 | 23,41 % | 916.748 | 19,89 % | 324.848 | 35,43 % |
| - Oneri diversi di gestione | 50.783 | 0,96 % | 183.888 | 3,99 % | (133.105) | (72,38) % |
| REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA | 1.600.715 | 30,18 % | 1.248.194 | 27,09 % | 352.521 | 28,24 % |
| + Proventi finanziari | 204.197 | 3,85 % | 33.888 | 0,74 % | 170.309 | 502,56 % |
| + Utili e perdite su cambi | | | | | | |
| RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari) | 1.804.912 | 34,03 % | 1.282.082 | 27,82 % | 522.830 | 40,78 % |
| + Oneri finanziari | (7.510) | (0,14) % | (8.157) | (0,18) % | 647 | 7,93 % |
| REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA (Margine corrente) | 1.797.402 | 33,89 % | 1.273.925 | 27,64 % | 523.477 | 41,09 % |
| + Rettifiche di valore di attività finanziarie | | | | | | |
| + Proventi e oneri straordinari | | | | | | |
| REDDITO ANTE IMPOSTE | 1.797.402 | 33,89 % | 1.273.925 | 27,64 % | 523.477 | 41,09 % |
| - Imposte sul reddito dell'esercizio | 383.378 | 7,23 % | 163.379 | 3,55 % | 219.999 | 134,66 % |
| REDDITO NETTO | 1.414.024 | 26,66 % | 1.110.546 | 24,10 % | 303.478 | 27,33 % |

Stato Patrimoniale Attivo

| Voce | Esercizio 2022 | % | Esercizio 2021 | % | Variaz. assoluta | Variaz. % |
|--|---------------------------|-----------------|---------------------------|-----------------|-----------------------------|------------------|
| CAPITALE CIRCOLANTE | 9.503.863 | 75,61 % | 8.008.881 | 69,14 % | 1.494.982 | 18,67 % |
| Liquidità immediate | 4.392.987 | 34,95 % | 4.813.763 | 41,56 % | (420.776) | (8,74) % |
| Disponibilità liquide | 4.392.987 | 34,95 % | 4.813.763 | 41,56 % | (420.776) | (8,74) % |
| Liquidità differite | 3.953.716 | 31,46 % | 2.707.432 | 23,37 % | 1.246.284 | 46,03 % |
| Crediti verso soci | | | | | | |
| Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine | 2.313.615 | 18,41 % | 2.667.516 | 23,03 % | (353.901) | (13,27) % |
| Crediti immobilizzati a breve termine | | | | | | |
| Attività finanziarie | 1.598.208 | 12,72 % | | | 1.598.208 | |
| Ratei e risconti attivi | 41.893 | 0,33 % | 39.916 | 0,34 % | 1.977 | 4,95 % |
| Rimanenze | 1.157.160 | 9,21 % | 487.686 | 4,21 % | 669.474 | 137,28 % |
| IMMOBILIZZAZIONI | 3.065.280 | 24,39 % | 3.574.028 | 30,86 % | (508.748) | (14,23) % |
| Immobilizzazioni immateriali | 204.001 | 1,62 % | 441.792 | 3,81 % | (237.791) | (53,82) % |
| Immobilizzazioni materiali | 1.535.498 | 12,22 % | 1.661.555 | 14,34 % | (126.057) | (7,59) % |
| Immobilizzazioni finanziarie | 982.030 | 7,81 % | 948.530 | 8,19 % | 33.500 | 3,53 % |
| Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine | 343.751 | 2,73 % | 522.151 | 4,51 % | (178.400) | (34,17) % |
| TOTALE IMPIEGHI | 12.569.143 | 100,00 % | 11.582.909 | 100,00 % | 986.234 | 8,51 % |

Stato Patrimoniale Passivo

| Voce | Esercizio 2022 | % | Esercizio 2021 | % | Variaz. assolute | Variaz. % |
|------------------------------|---------------------------|----------------|---------------------------|----------------|-----------------------------|------------------|
| CAPITALE DI TERZI | 2.102.265 | 16,73 % | 2.110.180 | 18,22 % | (7.915) | (0,38) % |
| Passività correnti | 1.155.154 | 9,19 % | 1.229.089 | 10,61 % | (73.935) | (6,02) % |
| Debiti a breve termine | 877.147 | 6,98 % | 702.741 | 6,07 % | 174.406 | 24,82 % |
| Ratei e risconti passivi | 278.007 | 2,21 % | 526.348 | 4,54 % | (248.341) | (47,18) % |
| Passività consolidate | 947.111 | 7,54 % | 881.091 | 7,61 % | 66.020 | 7,49 % |
| Debiti a m/l termine | 315.020 | 2,51 % | 391.317 | 3,38 % | (76.297) | (19,50) % |
| Fondi per rischi e oneri | 243.997 | 1,94 % | 200.490 | 1,73 % | 43.507 | 21,70 % |
| TFR | 388.094 | 3,09 % | 289.284 | 2,50 % | 98.810 | 34,16 % |
| CAPITALE PROPRIO | 10.466.878 | 83,27 % | 9.472.729 | 81,78 % | 994.149 | 10,49 % |
| Capitale sociale | 332.925 | 2,65 % | 332.925 | 2,87 % | | |

| Voce | Esercizio 2022 | % | Esercizio 2021 | % | Variaz. assolute | Variaz. % |
|---------------------------------|---------------------------|-----------------|---------------------------|-----------------|-----------------------------|------------------|
| Riserve | 4.035.385 | 32,11 % | 4.121.761 | 35,58 % | (86.376) | (2,10) % |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 4.684.544 | 37,27 % | 3.907.497 | 33,74 % | 777.047 | 19,89 % |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 1.414.024 | 11,25 % | 1.110.546 | 9,59 % | 303.478 | 27,33 % |
| TOTALE FONTI | 12.569.143 | 100,00 % | 11.582.909 | 100,00 % | 986.234 | 8,51 % |